



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 98 |

नई दिल्ली, शुक्रवार, अप्रैल 5, 2013/चैत्र 15, 1935

No. 98 |

NEW DELHI, FRIDAY, APRIL 5, 2013/CHAITRA 15, 1935

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 5 अप्रैल, 2013

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2013

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/01/8129.—भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2013 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,—

(i) विनियम 2 में,—

क. खंड (कड) में, शब्दों “एक्सचेंज के मुद्रा (करेंसी) व्युत्पन्नी खंड” के पश्चात् शब्द “या स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट)” अंतःस्थापित किए जायेंगे;

ख. खंड (ग) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"(गक) "सापत्तिक व्यापारिक सदस्य" (प्रोप्राइटरी ट्रेडिंग मेम्बर) से स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट) का सदस्य अभिप्रेत है जो केवल अपनी ओर से या अपने क्षेत्रीय विनियामक (सेक्टरल रेग्युलेटर) द्वारा यथा अनुज्ञात व्यापार करता हो ; " ;

ग. खंड (चक) में, "स्टॉक एक्सचेंज के मुद्रा व्युत्पन्नी खंड (करेंसी डेरिवेटिव्स सेगमेंट)" के पश्चात् शब्द "या स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट)" अंतःस्थापित किये जायेंगे ;

घ. खंड (छघ) में, "स्टॉक एक्सचेंज के मुद्रा व्युत्पन्नी खंड" के पश्चात् शब्द "या स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट)" अंतःस्थापित किये जायेंगे ;

(ii) अध्याय IIIख के पश्चात्, निम्नलिखित नया अध्याय अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"अध्याय IIIग

ऋण खंड (डैट सेगमेंट) के व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य (क्लीयरिंग मेम्बर) या स्व-समाशोधन सदस्य का रजिस्ट्रीकरण

व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य के रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन

16घ. (1) स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड के व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए आवेदन अनुसूची I के प्ररूप कग में किया जायेगा, स्टॉक एक्सचेंज के संबद्ध ऋण खंड जिसका वह सदस्य है के माध्यम से ।

(2) समाशोधन निगम के समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए आवेदन, अनुसूची I के

प्ररूप कग में किया जायेगा, संबद्ध समाशोधन निगम जिसका वह सदस्य है के माध्यम से :

परंतु यह कि सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या व्यापारिक सदस्य जो स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में भी कार्य करना चाहता है अनुसूची I के प्ररूप कग में प्रत्येक क्रियाकलाप के लिए पृथक् आवेदन करेगा ।

(3) स्टॉक एक्सचेंज का ऋण खंड या समाशोधन निगम, यथास्थिति, बोर्ड को ऐसा आवेदन अपनी सिफारिश के साथ यथासंभव शीघ्र किंतु इसकी प्राप्ति की तारीख से तीस दिनों के अपश्चात् अग्रेषित करेगा ।

जानकारी, स्पष्टीकरण, इत्यादि देना

16न. (1) बोर्ड इस अध्याय के अधीन आवेदक या, यथास्थिति, संबद्ध स्टॉक एक्सचेंज या खंड या समाशोधन निगम से, ऋण खंड में व्यापार तथा निपटान और उससे संबद्ध मामलों के संबंध में, ऐसी अन्य जानकारी या स्पष्टीकरण देने की अपेक्षा कर सकेगा जैसा आवश्यक हो, प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के आवेदन पर विचार करने हेतु ।

(2) इस अध्याय के अधीन आवेदक या इसका प्रधान अधिकारी, यदि ऐसा अपेक्षित हो, वैयक्तिक प्रतिनिधित्व के लिए बोर्ड के समक्ष हाजिर होगा ।

आवेदन पर विचार

16प. (1) बोर्ड रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने के लिए निम्नलिखित शर्तों पर विचार करेगा, अर्थात्, क्या इस अध्याय के अधीन आवेदक -

- (क) स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड के व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य के तौर पर सम्मिलित किये जाने के लिए पात्र है ;
- (ख) समाशोधन निगम के समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य के तौर पर सम्मिलित किये जाने के लिए पात्र है ;
- (ग) के पास अपने क्रियाकलापों का भार प्रभावी रूप से अपने ऊपर लेने के लिए आवश्यक अवसंरचना जैसे पर्याप्त कार्यालय स्थान, उपस्कर और जनशक्ति है ;
- (घ) स्टॉक एक्सचेंज के किसी खंड के सदस्य या समाशोधन निगम के सदस्य के रूप में अपने कारबार की बाबत किसी स्टॉक एक्सचेंज के नियमों, विनियमों और उप-विधियों के अधीन अनुशासनिक कार्यवाहियों जिनमें या तो वह स्वयं या उसके भागीदारों, निदेशकों या कर्मचारियों में से कोई अंतर्वलित है के अधीन है ;

प्रक्रिया जहाँ रजिस्ट्रीकरण प्रदान नहीं किया जाता है

16भ (1) जहाँ विनियम 16ध के अधीन प्रमाणपत्र प्रदान करने के लिए आवेदन विनियम 16प में विनिर्दिष्ट अपेक्षाएँ पूरी नहीं करता है, तो वहाँ बोर्ड आवेदक को सुने जाने का उचित अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर कर सकेगा।

(2) रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने की नामंजूरी की संसूचना बोर्ड द्वारा ऐसी नामंजूरी के 30 दिनों के भीतर, यथास्थिति, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड या समाशोधन निगम को और आवेदक को दी जायेगी, उसमें उन आधारों का विवरण देते हुए जिन पर आवेदन नामंजूर किया गया है।

(3) आवेदक, यदि उप-विनियम (2) के अधीन बोर्ड के विनिश्चय से व्यथित हो, ऐसी संसूचना की प्राप्ति की तारीख से तीस दिनों की कालावधि के भीतर बोर्ड को उसके विनिश्चय पर पुनर्विचार के लिए आवेदन कर सकेगा।

(4) बोर्ड उप-विनियम (3) के अधीन किये गये आवेदन पर पुनर्विचार करेगा और अपना विनिश्चय यथासंभव शीघ्र लिखित रूप में आवेदक को और, यथास्थिति, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड या समाशोधन निगम को संसूचित करेगा।

रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की नामंजूरी का प्रभाव

16म. आवेदक, जिसका रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने हेतु आवेदन बोर्ड द्वारा नामंजूर किया गया है, विनियम 16भ के उप-विनियम (2) या उप-विनियम (4) के अधीन संसूचना की प्राप्ति की तारीख से ही, यथास्थिति, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड या समाशोधन निगम के सदस्य के रूप में ऋण संविदाओं (डैट कॉन्ट्रैक्ट्स) में व्यौहार या का निपटान नहीं करेगा।

फीस का संदाय और फीस संदत्त करने में असफलता के परिणाम

16य. (1) इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक ऐसी फीस अदा (संदत्त) करेगा और ऐसी रीति में जैसा अनुसूची IVख में विनिर्दिष्ट है।

(2) जहाँ ऐसा व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य उप-विनियम (1) में यथा उपबंधित फीस अदा करने में असफल रहता है, तो वहाँ बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र निलंबित या रद्द कर सकेगा,

(ड) का इन विनियमों के अधीन कोई वित्तीय दायित्व है जो बोर्ड को शोध्य और देय है ।

(2) इस अध्याय के अधीन आवेदक जो व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य के रूप में कार्य करने की वांछा करता है, उप-विनियम (1) की अपेक्षाओं का अनुपालन करने के अतिरिक्त, पचास लाख रुपये की शुद्ध-मालियत रखेगा और बोर्ड द्वारा समय-समय पर यथा विनिर्दिष्ट राशि स्टॉक एक्सचेंज के पास जमा करेगा ।

(3) इस अध्याय के अधीन आवेदक जो समाशोधन सदस्य के रूप में कार्य करने की वांछा करता है, उप-विनियम (1) की अपेक्षाओं का अनुपालन करने के अतिरिक्त, तीन करोड़ रुपये की न्यूनतम शुद्ध-मालियत रखेगा और बोर्ड द्वारा यथाविनिर्दिष्ट रकम समाशोधन निगम के पास जमा करेगा ।

(4) इस अध्याय के अधीन आवेदक जो स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में कार्य करने की वांछा करता है, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड में, उप-विनियम (1) की अपेक्षाओं का अनुपालन करने के अतिरिक्त, एक करोड़ रुपये की न्यूनतम शुद्ध-मालियत रखेगा और बोर्ड द्वारा यथाविनिर्दिष्ट रकम समाशोधन निगम के पास जमा करेगा :

परंतु यह कि उप-विनियम (3) या (4) के अधीन जमा किये जाने (डिपॉजिट) के संबंध में विनिर्दिष्ट अपेक्षाएँ तब लागू नहीं होंगी जब सदस्य प्रतिभूतियों और निधियों दोनों के लिए केवल सकल आधार पर समस्त व्यापारों का समाशोधन तथा निपटान करता है, निपटान या व्यापार गारंटी निधि का उपयोग किये बिना ।

स्पष्टीकरण - उप-विनियम (2), (3) तथा (4) के प्रयोजन के लिए, पद "शुद्ध-मालियत" (नेटवर्थ) से अध्याय IIIख के अधीन यथा विनिर्दिष्ट शुद्ध-मालियत अभिप्रेत होगी ।

रजिस्ट्रीकरण के लिए प्रक्रिया

16फ. बोर्ड यह समाधान हो जाने पर कि इस अध्याय के अधीन आवेदक पात्र है, अनुसूची I के प्ररूप घग में, ऐसे आवेदक को प्रमाणपत्र प्रदान करेगा और, यथास्थिति, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड या समाशोधन निगम को उस भाव की सूचना भेजेगा ।

रजिस्ट्रीकरण की शर्तें

16ब. विनियम 6क के उपबंध विनियम 16फ के अधीन बोर्ड द्वारा प्रदान किये गये किसी रजिस्ट्रीकरण के प्रति यथावश्यक परिवर्तन सहित लागू होंगे ।

1406 DI/13-2

जिस पर व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य, यथार्थिति, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड या समाशोधन निगम के सदस्य के रूप में ऋण संविदाओं में व्यौहार या का निपटान करना छोड़ देगा ।

(3) किसी अन्य खंड (सेगमेंट) का व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य, जिसे ऋण खंड (डैट सेगमेंट) में व्यापार या समाशोधन करने के लिए अनुज्ञात किया गया है, अनुसूची IVख में यथा विनिर्दिष्ट फीस अदा करेगा ।

व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य द्वारा आचार संहिता, इत्यादि का पालन

16यक. (1) अनुसूची II में स्टॉक दलालों के लिए विनिर्दिष्ट आचार संहिता, इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य के लिए *यथावश्यक परिवर्तन सहित* लागू होगी और ऐसे सदस्य सभी समयों पर उस आचार संहिता का पालन करेंगे ।

(2) अध्याय IIIग में विनिर्दिष्ट व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड के नियमों और उप-विधियों में यथा विनिर्दिष्ट आचार संहिता का पालन करेंगे ।

(3) इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य भावी ग्राहकों के ब्यौरे ऐसे ग्राहक की ओर से आदेश निष्पादित करने के पूर्व बोर्ड द्वारा यथा विनिर्दिष्ट 'अपने ग्राहक को जानिये' संबंधी फॉर्मेट में अभिप्राप्त करेगा ।

(4) इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड द्वारा विनिर्दिष्ट प्ररूप में भावी ग्राहकों को ऋण लिखतों (डैट इंस्ट्रुमेंट्स) के व्यापार में अंतर्निहित जोखिम प्रकट करते हुए 'जोखिम प्रकटीकरण दस्तावेज' देगा ।

(5) इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य मार्जिन या कोई अन्य जमाराशि जमा करेंगे और बोर्ड या ऋण खंड हेतु संबद्ध स्टॉक एक्सचेंज या समाशोधन निगम द्वारा समय-समय पर यथा विनिर्दिष्ट स्थिति (पोजीशन) या एक्स्पोजर सीमा (लिमिट) बनाये रखेंगे ।

स्पष्टीकरण - इस विनियम के प्रयोजनों के लिए, पद "ऋण लिखतों" से ऋण प्रतिभूतियाँ और बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट कोई अन्य ऐसी लिखत अभिप्रेत होगी और इसके अंतर्गत होगी ।

अध्याय IV, V और VI का लागू होना

16यख. (1) अध्याय IV, V और VI के उपबंध *यथावश्यक परिवर्तन सहित* इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य के प्रति लागू होंगे और ऐसे सदस्य उक्त अध्यायों के उपबंधों का पालन करेंगे ।

(2) उप-विनियम (1) में निर्दिष्ट अध्यायों में, शब्द 'स्टॉक दलाल' इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य को निर्दिष्ट करेंगे और शब्द 'स्टॉक एक्सचेंज', यथास्थिति, स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड या समाशोधन निगम को निर्दिष्ट करेंगे ।

(3) बोर्ड इस अध्याय के अधीन व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य को अधिनियम की धारा 11ख और प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम के अधीन ऐसे निदेश जारी कर सकेगा जो समुचित समझे जायें और ऐसा सदस्य ऐसे निदेशों का पालन करेगा ।

(4) किसी विनियम के अतिक्रमण के मामले में, अध्याय IIIग में विनिर्दिष्ट व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य अध्याय VI में यथा विनिर्दिष्ट शास्ति के दायी होंगे । "

(iii) अनुसूची I में,

(क) प्ररूप कख के पश्चात्, निम्नलिखित प्ररूप अंतःस्थापित किया जायेगा,
अर्थात् :-

"प्ररूप कग

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल)
विनियम, 1992
[विनियम 16ध]

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के पास स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट) के व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य और/या स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन प्ररूप

1. स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड / समाशोधन निगम / जिसका आवेदक सदस्य है का नाम और सदस्यता की अवधि ।

2. सदस्य का नाम कोड सं. सहित ।
3. क्या आवेदक को व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य और/या स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में कार्य करना है ।
4. यदि आवेदक को व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य के रूप में कार्य करना है, तो आवेदक से यह अपेक्षित है कि वह समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य जिसके माध्यम से वह अपने व्यापार का समाशोधन और निपटान करने का आशय रखता है का नाम और ब्यौरे दे ।
5. सदस्य का पता ।
6. सदस्य का व्यापार (ट्रेड) नाम ।
7. आवेदक की शुद्ध-मालियत, उसके समर्थन में आवश्यक दस्तावेजों के साथ ।
8. क्या आवेदन आवेदक को यथा लागू विनियमों की अनुसूची IVख के अनुसार अपेक्षित फीस के साथ किया गया है ।
9. रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की प्रति यदि आवेदक पहले ही से इन विनियमों के अधीन स्टॉक एक्सचेंज या समाशोधन निगम के सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकृत हो ।
10. यदि आवेदक पहले ही से इन विनियमों के अधीन स्टॉक एक्सचेंज या समाशोधन निगम के सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकृत न हो, तो निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी उपलब्ध करायी जायेगी :
 - i. संगठन का स्वरूप : एकमात्र स्वत्वधारिता/भागीदारी/निगमित निकाय/वित्तीय संस्था/कोई अन्य (स्वत्वधारी/भागीदारों/निदेशकों के नाम)।
 - ii. यथास्थिति, संगम ज्ञापन और संगम अनुच्छेद या भागीदारी विलेख की प्रति ।
 - iii. स्वत्वधारी/भागीदारों/निदेशकों इत्यादि की शैक्षिक अर्हताएँ ।
 - iv. स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड / समाशोधन निगम में सदस्यता के लिए प्रवेश की तारीख ।
 - v. ब्यौरे, यदि आवेदक या इसका निदेशक या भागीदार किसी समय किसी आर्थिक अपराध के सिद्धदोष ठहराये गये हैं ।
 - vi. ब्यौरे, यदि आवेदक या इसका निदेशक या भागीदार दिवालिया/शोधन अक्षम घोषित हुए हैं या किसी एक्सचेंज या समाशोधन निगम द्वारा व्यतिक्रमी घोषित किये गये हैं ।
 - vii. ब्यौरे, यदि आवेदक या इसका निदेशक या भागीदार किसी समय भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम या भारतीय प्रतिभूति और विनियम

बोर्ड अधिनियम के अधीन बनाये गये विनियमों में से किसी विनियम के अधीन बोर्ड द्वारा किन्हीं कार्यवाहियों या किसी शास्ति के अध्याधीन रहे हैं ।
viii. फैक्स, टेलेक्स, ई-मेल और और फोन संख्या(संख्याएँ) ।

11. घोषणा :

मैं घोषणा करता / करती हूँ कि इस प्ररूप में दी गयी जानकारी सत्य है और दी गयी किसी जानकारी के मिथ्या, भ्रामक होने या तथ्यों के छिपाये जाने की दशा में, मेरा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा कोई कारण चाहे जो भी हों नियत किये बिना रद्द किये जाने के दायित्व के अधीन है ।

दिनांक.....

हस्ताक्षर

स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड, समाशोधन निगम की सिफारिश ।

यह प्रमाणित किया जाता है कि इस ऋण खंड या समाशोधन निगम का सदस्य है और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के पास रजिस्ट्रीकरण के लिए इसकी सिफारिश की जाती है ।

हस्ताक्षर

नाम

पदनाम "

(ख) प्ररूप घख के पश्चात्, निम्नलिखित प्ररूप अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्:-

"प्ररूप घग

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल)

विनियम, 1992

[विनियम 16फ]

रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र

बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 के अधीन बनाये गये नियमों और विनियमों के साथ पठित उस अधिनियम की धारा 12 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए ऋण

1406 DE/13-3

खंड (डैट सेगमेंट) / समाशोधन निगम के सदस्य को ऋण खंड में व्यौहार / ऋण खंड में व्यापारों के समाशोधन तथा निपटान के लिए और ऐसे अन्य क्रियाकलाप जो स्टॉक एक्सचेंज के खंड(खंडों) / समाशोधन निगम द्वारा अनुज्ञात हों करने के लिए, बोर्ड द्वारा, समय-समय पर, उसके लिए विहित शर्तों के अध्याधीन व्यापारिक सदस्य / सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य / समाशोधन सदस्य / स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र एतद्वारा प्रदान करता है ।

आबंटित रजिस्ट्रीकरण संख्या निम्नानुसार है :

यह प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य होगा जब तक यह विनियमों के अनुसार निलंबित या रद्द नहीं हो जाता ।

दिनांक :

आदेश द्वारा

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड
के लिए और की ओर से "

(iv) अनुसूची IVक के पश्चात्, निम्नलिखित नयी अनुसूची अंतःस्थापित की जायेगी, अर्थात् :-

"अनुसूची IVख
[विनियम 16य(1)]

ऋण खंड (डैट सेगमेंट) / समाशोधन निगम के व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य या समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य द्वारा संदत्त की जाने वाली फीस

1. समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य प्रत्येक वित्तीय वर्ष पचास हजार रुपये की फीस संदत्त करेगा जब तक उसका रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त है, नीचे विनिर्दिष्ट रीति से :-

(क) पहले वित्तीय वर्ष के लिए, रजिस्ट्रीकरण हेतु आवेदन के साथ ;

(ख) पश्चात्पूर्व वित्तीय वर्षों के लिए, उस वित्तीय वर्ष की 1 जून से पूर्व ।

2. प्रत्येक व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य बोर्ड को प्रत्येक वित्तीय वर्ष, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड में उसके द्वारा किए गए संव्यवहारों की बाबत फीस, अपने व्यापारावर्त के 0.00001 प्रतिशत की दर पर (रु.1 प्रति करोड़) अदा करेगा।

स्पष्टीकरण - इस खंड के प्रयोजन के लिए, पद 'व्यापारावर्त' में मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड में व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य द्वारा निष्पादित व्यापारों, जिनमें विक्रय तथा क्रय दोनों संव्यवहार सम्मिलित हैं, का संकलित मूल्य सम्मिलित होगा।

3. (1) प्रत्येक मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज प्रत्येक व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य से, इसकी उप-विधियों के उपबंधों के अनुसार स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड में उसके व्यापारावर्त की बाबत खंड 2 के अधीन संदेय फीस एकत्र करेगा। प्रत्येक समाशोधन निगम प्रत्येक समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य से, इसकी उप-विधियों के उपबंधों के अनुसार खंड 1 के अधीन संदेय फीस एकत्र करेगा।
 - (2) कलेंडर मास के दौरान उप-खंड (1) के अधीन मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज और/या समाशोधन निगम द्वारा एकत्र की गयी फीस का भुगतान स्टॉक एक्सचेंज या समाशोधन निगम द्वारा बोर्ड को आगामी कलेंडर मास के पाँचवें कार्य दिवस तक किया जायेगा।
 - (3) सभी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज और/या समाशोधन निगम इस अनुसूची के अधीन एकत्र की गयी फीस की बाबत ऐसे रजिस्टर बनाये रखेंगे और बोर्ड को ऐसी विवरणियाँ या जानकारी देंगे, जैसा बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाए।
 - (4) उप-खंड (3) पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज बोर्ड को ऐसी जानकारी या स्पष्टीकरण देने का भी दायी होगा जैसा इसके द्वारा इस अनुसूची के अधीन एकत्र की गयी या एकत्र किये जाने के लिए दायी फीस की बाबत अपेक्षित किया जाए।
4. व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य जो स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में भी कार्य करता है, पृथक् रूप से वार्षिक फीस संदत्त करेगा, ऊपर खंड 1 और 2 में यथा विनिर्दिष्ट प्रत्येक प्रवर्ग के लिए यथा लागू।

5. (1) खंड 3 में अंतर्विष्ट कोई भी बात खंड 2 के अधीन फीस अदा करने के व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य के प्राथमिक दायित्व को प्रभावित नहीं करेगी या बोर्ड को किसी व्यापारिक सदस्य द्वारा असंदत्त किसी ऐसी शेष फीस की वसूली सीधे उसी से करने से नहीं रोकेगी ।
- (2) जहाँ व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य के व्यतिक्रम (की चूक) के कारण कोई फीस जो खंड 3 के अधीन उसकी ओर से अदा किये जाने के दायित्व के अधीन थी असंदत्त रहती है या जिसका भुगतान देरी से किया जाता है, वह, किसी अन्य कार्रवाई जो अधिनियम, नियमों या विनियमों के अधीन की जा सकेगी पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, बोर्ड को विलंब के प्रत्येक मास या उसके भाग के लिए 15 प्रतिशत प्रतिवर्ष का ब्याज अदा करेगा।
- (3) प्रत्येक व्यापारिक सदस्य या सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य बोर्ड को ऐसी जानकारी या स्पष्टीकरण देने का दायी होगा जैसा इसके द्वारा इस अनुसूची के अधीन अदा की गयी या संदेय फीस की बाबत अपेक्षित किया जाए ।
6. वित्तीय वर्ष से, 1 अप्रैल से प्रारंभ होने वाला और आगामी वर्ष की 31 मार्च को समाप्त होने वाला वर्ष अभिप्रेत होगा । "

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/असा./69-जैडबी/13]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, का.आ. सं. 780 (अ), 23 अक्टूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।
2. मूल विनियम तत्पश्चात् :
 - (क) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं. 939(अ), द्वारा 28 नवम्बर 1995
 - (ख) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 13(अ), द्वारा 5 जनवरी 1998

- (ग) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 75(अ), द्वारा 21 जनवरी 1998
- (घ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 1078(अ), द्वारा 16 दिसम्बर 1998
- (ङ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 541(अ), द्वारा 6 जुलाई 1999
- (च) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 234(अ) द्वारा, 14 मार्च 2000
- (छ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278 (अ), द्वारा 28 मार्च 2000
- (ज) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 787 (अ), द्वारा 30 अगस्त 2000
- (झ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा 29 मई 2001
- (ञ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 1128(अ), द्वारा 15 नवम्बर 2001
- (ट) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 220(अ), द्वारा 20 फरवरी 2002
- (ठ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा 27 सितम्बर 2002
- (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1095(अ), द्वारा 23 सितम्बर 2003
- (ढ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, फा.सं. भाप्रविबो / विधि / 20795 / 2003, द्वारा 20 नवम्बर 2003
- (ण) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398(अ), द्वारा 10 मार्च 2004
- (त) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1235(अ), द्वारा 1 अगस्त 2006
- (थ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1447 (अ), द्वारा 7 सितम्बर 2006

- (द) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 1600 (अ), द्वारा 25 सितम्बर 2006
- (ध) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा 26 मई 2008
- (न) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/20/134766, द्वारा 11 अगस्त 2008
- (प) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/11/167759, द्वारा 29 जून 2009
- (फ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/21/183853, द्वारा 19 नवम्बर 2009
- (ब) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2010, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/06/1097, द्वारा 13 अप्रैल 2010
- (भ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना फा. सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/01/11486, द्वारा 6 अप्रैल 2011
- (म) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कुछ मध्यवर्तियों [इंटरमीडियरीज] के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा 19 अप्रैल, 2011
- (य) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/19/26273, द्वारा 17 अगस्त, 2011

को संशोधित हुए थे ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA**NOTIFICATION**

Mumbai, the 5th April, 2013

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA
(STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS) (AMENDMENT)
REGULATIONS, 2013**

No. LAD-NRO/GN/2013-14/01/8129.—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities And Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) Regulations, 1992, namely :-

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2013.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) Regulations, 1992,—

(i) in regulation 2,—

- a. in clause (ae), after the words “currency derivatives segment of an exchange” the words “or debt segment of a stock exchange” shall be inserted;

- b. after clause (c), following clause shall be inserted; namely:-

“(ca) “proprietary trading member” means a member of debt segment of a stock exchange which trades only on its own account or as permitted by its sectoral regulator;”;

- c. in clause (fa), after the words “currency derivatives segment of a stock exchange” the words “or debt segment of a stock exchange” shall be inserted;
- d. in clause (gd), after the words “currency derivatives segment of a stock exchange” the words “or debt segment of a stock exchange” shall be inserted.

(ii) After Chapter III B, the following new Chapter shall be inserted, namely:-

"CHAPTER III C

REGISTRATION OF TRADING MEMBER OR PROPRIETARY TRADING MEMBER OR CLEARING MEMBER OR SELF CLEARING MEMBER OF DEBT SEGMENT

Application for registration of trading member or proprietary trading member or clearing member or self clearing member.

16S. (1) An application for grant of certificate of registration by a trading member or proprietary trading member of debt segment of a stock exchange shall be made in Form AC of Schedule I, through the concerned debt segment of a stock exchange of which he is a member.

(2) An application for grant of certificate of registration by a clearing member or self-clearing member of the clearing corporation, shall be made in Form AC of Schedule I, through the concerned clearing corporation of which he is a member:

Provided that a proprietary trading member or a trading member who also seeks to act as a self-clearing member shall make separate applications for each activity in Form AC of Schedule I.

(3) The debt segment of the stock exchange or clearing corporation, as the case may be, shall forward such application to the Board with its recommendation as early as possible but not later than thirty days from the date of its receipt.

Furnishing of information, clarification, etc.

16T. (1) The Board may require the applicant under this Chapter or the concerned stock exchange or segment or clearing corporation, as the case may be, to furnish such other information or clarifications, regarding the trading and settlement in debt segment and matters connected thereto as may be necessary, to consider the application for grant of a certificate.

(2) The applicant under this Chapter or its principal officer shall, if so required, appear before the Board for personal representation.

Consideration of application.

16U. (1) The Board shall take into account the following conditions for the grant of certificate of registration, namely, whether an applicant under this Chapter—

- (a) is eligible to be admitted as a trading member or proprietary trading member of debt segment of a stock exchange;
- (b) is eligible to be admitted as a clearing member or self-clearing member of a clearing corporation;
- (c) has the necessary infrastructure like adequate office place, equipment and manpower to effectively undertake his activities;
- (d) is subjected to disciplinary proceedings under the rules, regulations and bye-laws of any stock exchange with respect to his business as a member of any segment of the stock exchange or a member of the clearing corporation involving either himself or any of his partners, directors or employees;
- (e) has any financial liability which is due and payable to the Board under these regulations.

(2) An applicant under this Chapter who desires to act as a trading member or proprietary trading member, in addition to complying with the requirements of sub-regulation (1), shall have a net worth of fifty lakh rupees and shall deposit a sum with the stock exchange as specified by the Board from time to time.

(3) An applicant under this Chapter who desires to act as a clearing member in addition to complying with the requirements of sub-regulation (1), shall have a minimum net worth of three crore rupees and shall deposit a sum as specified by the Board with the clearing corporation.

(4) An applicant under this Chapter who desires to act as a self-clearing member, in the debt segment of a stock exchange, in addition to complying with the requirements of sub-regulation (1), shall have a minimum net worth of one crore rupees and shall deposit a sum as specified by the Board with the clearing corporation:

Provided that the deposit requirement specified in sub-regulation (3) or (4) shall not be applicable when a member clears and settles all the trades only on gross basis for both securities and funds, without using settlement or trade guarantee fund.

Explanation.- For the purpose of sub-regulations (2), (3) and (4), the expression 'net worth' shall mean the networth as specified under Chapter III B.

Procedure for registration.

16V. The Board on being satisfied that the applicant under this Chapter is eligible, shall grant a certificate in Form DC of Schedule I, to such applicant and send intimation to that effect to the debt segment of the stock exchange or clearing corporation, as the case may be.

1406 G7/12/16

Conditions of registration.

16W. The provisions of regulation 6A shall be applicable mutatis mutandis to any registration granted by the Board under regulation 16V.

Procedure where registration is not granted.

16X (1) Where an application for the grant of a certificate under regulation 16S does not fulfil the requirements specified in regulation 16U, the Board may reject the application after giving the applicant a reasonable opportunity of being heard.

(2) The refusal to grant the certificate of registration shall be communicated by the Board within 30 days of such refusal to the debt segment of the stock exchange or clearing corporation, as the case may be, and to the applicant stating therein the grounds on which the application has been rejected.

(3) An applicant, if aggrieved by the decision of the Board under sub-regulation (2), may apply to the Board for reconsideration of its decision within a period of thirty days from the date of receipt of such communication.

(4) The Board shall reconsider an application made under sub-regulation (3) and communicate its decision as soon as possible in writing to the applicant and to the debt segment of the stock exchange or clearing corporation, as the case may be.

Effect of refusal of certificate of registration.

16Y. An applicant, whose application for the grant of a certificate of registration has been rejected by the Board, shall not, on and from the date of receipt of the communication under sub-regulation (2) or sub-regulation (4) of regulation 16X, deal in or settle the debt contracts as a member of the debt segment of a stock exchange or a clearing corporation, as the case may be.

Payment of fees and consequences of failure to pay fees.

16Z. (1) Every applicant eligible for grant of a certificate as a trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member under this Chapter shall pay such fee and in such manner as specified in Schedule IVB.

(2) Where such trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member fails to pay the fees as provided in sub-regulation (1), the Board may suspend or cancel the certificate of registration after giving an opportunity of being heard, whereupon the trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member shall cease to deal in or settle the debt contracts as a member of debt segment of stock exchange or clearing corporation, as the case may be.

(3) A trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member of any other segment, who has been allowed to trade or clear in the debt segment, shall pay fees as specified in Schedule IVB.

Trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member to abide by the code of conduct, etc.

16ZA. (1) The code of conduct for the stock brokers specified in Schedule II, shall *mutatis mutandis* apply to the trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member under this Chapter and such members shall at all times abide by that code of conduct.

(2) The trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member specified in Chapter III C shall abide by the code of conduct as specified in the rules and bye-laws of debt segment of the stock exchange.

(3) The trading member under this Chapter shall obtain details of the prospective clients in 'know your client' format as specified by the Board before executing an order on behalf of such client.

(4) The trading member under this Chapter shall furnish 'risk disclosure document' disclosing the risk inherent in trading in debt instruments to the prospective clients in the form specified by debt segment of the stock exchange.

(5) The trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member under this Chapter shall deposit margin or any other deposit and shall maintain position or exposure limit as specified by the Board or the concerned stock exchange for debt segment or clearing corporation from time to time.

Explanation.- For the purposes of this regulation, the term "debt instruments" shall mean and include debt securities and any other such instrument specified by the Board.

Applicability of Chapters IV, V and VI.

16ZB. (1) The provisions of Chapters IV, V and VI shall *mutatis mutandis* apply to trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member under this Chapter and such members shall abide by the provisions of the said Chapters.

(2) In the Chapters referred to in sub-regulation (1), the words 'stock broker' shall refer to trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member under this Chapter and the words 'stock exchange' shall refer to debt segment of a stock exchange or clearing corporation, as the case may be.

(3) The Board may issue such directions under section 11B of the Act and Securities Contracts (Regulation) Act to the trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member under this Chapter as may be deemed appropriate and such member shall abide by such directions.

(4) In case of violation of any regulation, the trading member or proprietary trading member or clearing member or self-clearing member specified in Chapter III C shall be liable to penalty as specified in Chapter VI."

(iii) In Schedule I, —

(a) after Form AB, the following Form shall be inserted, namely:-

“FORM AC

Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers)
Regulations, 1992
[Regulation 16S]

Application form for registration as a trading member or proprietary trading member or clearing member and/or self-clearing member of debt segment of a stock exchange with the Securities and Exchange Board of India

1. Name of the debt segment of a stock exchange/clearing corporation of which the applicant is the member and the tenure of membership.
2. Name of the member with Code No.
3. Whether the applicant is to act as a trading member or proprietary trading member or clearing member and/or self-clearing member.
4. If the applicant is to act as a trading member or proprietary trading member, the applicant is required to furnish the name and details of the clearing member or self-clearing member through whom he intends to clear and settle his trade.
5. Address of the member.
6. Trade name of member.
7. Net worth of the applicant along with necessary documents in support thereof.
8. Whether the application is accompanied by a requisite fee as per Schedule IVB of the Regulations as applicable to the applicant.
9. Copy of certificate of registration in case the applicant is already registered as a member of the stock exchange or clearing corporation under these Regulations.
10. In case the applicant is not already registered as a member of the stock exchange or clearing corporation under these Regulations, following additional information shall be provided:
 - i. Form of organisation: sole proprietorship/partnership/corporate body/financial institution/any other (names of proprietor/ partners/directors).
 - ii. Copy of the memorandum and articles of association or the partnership deed as the case may be.
 - iii. Educational qualifications of proprietor/partners/directors, etc.
 - iv. Date of admission to membership to debt segment of a stock exchange/clearing corporation.
 - v. Details in case the applicant or its director or partner is convicted of any economic offence any time.
 - vi. Details in case the applicant or its director or partner is declared insolvent/bankrupt or declared defaulter by any exchange or clearing corporation.

- vii. Details in case the applicant or its director or partner is subjected to any proceedings or penalty by the Board under the SEBI Act or any of the regulations framed under the SEBI Act at any time.
- viii. Fax, telex, email and phone number(s).

11. Declaration :

I declare that the information given in this form is true and in the event of any information furnished is false, misleading or suppression of facts, my certificate of registration is liable to be cancelled by SEBI without assigning any reasons whatsoever.

Dated.....

Signature

Recommendation of the debt segment of a stock exchange, clearing corporation

This is to certify that.....is a member of this debt segment or Clearing Corporation and is recommended for registration with the Securities and Exchange Board of India.

Signature

Name

Designation"

(b) after Form DB, the following Form shall be inserted, namely:-

"FORM DC

Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers)
Regulations, 1992
[Regulation 16V]

Certificate of Registration

In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992, read with the rules and regulations made thereunder, the Board hereby grants a certificate of registration to..... a member of the.....debt segment/ clearing corporation as trading member / proprietary trading member / clearing member / self-clearing member for dealing in debt segment/clearing and settlement of trades in debt segment and for carrying on such other activities as are permitted by segment(s) of a stock exchange/clearing corporation subject to the conditions prescribed therefor, from time to time, by the Board.

Registration number allotted is as under:

11/12-1

This certificate shall be valid till it is suspended or cancelled in accordance with the Regulations.

Date :

By order

For and on behalf of Securities and Exchange Board of India."

(iv) After Schedule IVA, the following new Schedule shall be inserted, namely:-

"SCHEDULE IVB

[Regulation 16Z(1)]

FEES TO BE PAID BY THE TRADING MEMBER OR PROPRIETARY TRADING MEMBER OR CLEARING MEMBER OR SELF-CLEARING MEMBER OF DEBT SEGMENT/CLEARING CORPORATION

1. A clearing member or self clearing member shall every financial year pay a fee of rupees fifty thousand till his registration is in force, in the manner specified below:—
 - (a) for the first financial year along with the application for registration;
 - (b) for the subsequent financial years before 1st June of that financial year.
2. Every trading member or proprietary trading member shall pay to the Board every financial year, a fee in respect of the transactions undertaken by him on the debt segment of a recognised stock exchange, at the rate of 0.00001 per cent. of his turnover (Rs.1 per crore).

Explanation.—For the purpose of this clause, the expression 'turnover' shall include the aggregate value of the trades executed, including both sale and purchase transactions, by the trading member or proprietary trading member on the debt segment of the recognised stock exchange.

3. (1) Every recognised stock exchange shall collect from every trading member or proprietary trading member the fee payable under clause 2 in respect of his turnover in the debt segment of the stock exchange in accordance with the provisions of its bye-laws. Every clearing corporation shall collect from every clearing member and self-clearing member a fee payable under clause 1 in accordance with the provisions of its bye-laws.
(2) The fee collected by a recognised stock exchange and/or clearing corporation under sub-clause (1) during a calendar month shall be paid by the stock exchange or clearing corporation to the Board by the fifth working day of the following calendar month.

- (3) All recognised stock exchanges and/or clearing corporation shall maintain such registers and furnish such returns or information to the Board in respect of the fee collected under this Schedule, as may be specified by the Board.
- (4) Without prejudice to sub-clause (3), a recognised stock exchange shall also be liable to furnish such information or explanations to the Board as may be required by it in respect of fee collected or liable to be collected under this Schedule.
4. A trading member or proprietary trading member who also acts as a self clearing member shall pay the annual fee separately, as applicable to each category as specified in clauses 1 and 2 above.
5. (1) Nothing contained in clause 3 shall affect the primary liability of a trading member or proprietary trading member to pay the fees under clause 2 or shall preclude the Board from recovering any such fee remaining unpaid by any trading member directly from him.
- (2) Where due to default of the trading member or proprietary trading member any fee which was liable to be paid on his behalf under clause 3 remains unpaid or is paid belatedly, he shall, without prejudice to any other action that may be taken under the Act, rules or regulations, pay an interest of 15 per cent. per annum for every month of delay or part thereof to the Board.
- (3) Every trading member or proprietary trading member shall be liable to furnish such information or explanations to the Board as may be required by it in respect of fee paid or payable under this Schedule.
6. The financial year shall mean the year commencing from 1st April and ending on 31st March of the following year."

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT. III/4/Exty./69-ZB/13]

Footnote:

1. Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the Principal Regulations, was published in the Gazette of India on October 23, 1992 vide S.O. No. 780 (E).
2. The Principal Regulations were subsequently amended on:
 - (a) November 28, 1995 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide S.O. No. 939 (E).
 - (b) January 5, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 13 (E).

1406GI/13-7

- (c) January 21, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 75 (E).
- (d) December 16, 1998 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 1078 (E).
- (e) July 6, 1999 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 541 (E).
- (f) March 14, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 234 (E).
- (g) March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 278 (E).
- (h) August 30, 2000 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 787 (E).
- (i) May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 476(E).
- (j) November 15, 2001 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 1128 (E).
- (k) February 20, 2002 by SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No. 220 (E).
- (l) September 27, 2002 by SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045 (E).
- (m) September 23, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1095 (E).
- (n) November 20, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide F. No. SEBI /LAD /20795 /2003.
- (o) March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- (p) August 1, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1235 (E).
- (q) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1447 (E).
- (r) September 25, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1600(E).
- (s) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2008/11/126538.
- (t) August 11, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LADNRO/GN/2008/20/134766.
- (u) June 29, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/ GN/2009-10/11/167759.
- (v) November 19, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LADNRO/GN/2009-10/21/183853.

(w) April 13, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2010 vide Notification No. LADNRO/GN/2010-11/06/1097.

(x) April 6, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. F. No. LAD – NRO/ GN/ 2011 – 12/01/11486.

(y) April 19, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2011-12/03/12650.

(z) August 17, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2011-12/19/26273
